

苏州绿控传动科技股份有限公司
关于募集资金具体运用情况的说明

一、募集资金运用概况

公司本次拟公开发行不超过 6,834.1235 万股人民币普通股（A 股），发行募集资金扣除发行费用后的净额拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	募集资金拟投入金额
1	年产新能源中重型商用车电驱动系统 10 万套项目	138,000.00	138,000.00
2	研发中心建设项目	20,000.00	20,000.00
合计		158,000.00	158,000.00

在本次公开发行股票募集资金到位前，公司将根据募集资金投资项目的建设进度和实际资金需求，以自筹资金先行投入，待本次发行股票募集资金到位后，再以募集资金置换先期投入的自筹资金。

本次发行的募集资金到位之前，若因市场竞争或公司自身经营需要等因素导致部分投资项目必须进行先期投入的，公司可使用自有资金或银行贷款先行投入，在募集资金到位之后予以置换。若实际募集资金不能满足上述项目投资需要，资金缺口将通过自有资金或银行贷款予以解决。若募集资金超过预计资金使用需求，公司将根据中国证监会和深交所的相关规定对超募资金进行使用。

二、募集资金投资项目具体情况

（一）年产新能源中重型商用车电驱动系统 10 万套项目

1、项目概况

本项目以绿控传动作为项目实施主体，拟利用位于苏州市的土地开展项目建设，通过添置先进的生产设备、招聘技术及生产人员，对现有业务进行延伸和扩展，扩大新能

源商用车电驱动系统产能，打造业内领先的新能源商用车电驱动系统产业基地，满足下游市场快速增长的需求，为企业的可持续发展提供有力的支持。

2、项目建设必要性

（1）把握新能源商用车电驱动系统行业发展机遇，扩大生产能力，发挥制造业规模效应

在国家绿色发展战略引领、“双碳”政策目标推进、排放及油耗法规趋严，以及新能源汽车技术成熟与配套设施进一步完善的背景下，新能源商用车尤其是货车市场迎来重要发展机遇。

2025 年中国新能源商用车销量达 98.29 万辆，同比增长 61.86%，销量渗透率为 28.84%，目前新能源商用车销售渗透率仍较低。据《节能与新能源汽车技术路线图 3.0》规划，2040 年新能源商用车销量占商用车新车年销量的比例超过 70%，市场发展空间广阔。考虑到电能成本优势使新能源商用车在全生命周期具备显著经济性、目前渗透率较低并叠加政策持续推动，公司目标市场发展空间广阔。随着新能源货车市场不断扩容和公司业务快速发展，公司产能利用率整体呈现提升趋势，目前已达较高水平。

本项目建成后将进一步扩大公司新能源商用车电驱动系统产品产能，有利于缓解产能瓶颈，且达产年将合计生产 10 万套电驱动系统产品，公司将扩大生产规模，充分发挥规模效应，以更低的单位生产成本更具效益地满足新能源货车市场日益增长的需求。

（2）优化产品结构，更具针对性地满足未来市场需求，提升产品市场竞争力

重卡是公路货运的核心运载工具，以柴油使用为主，油耗高、污染重特征明显，是污染物排放的主要来源，以及降碳、减排与节油的重点治理领域，排放及油耗法规趋严背景下，电动化重卡市场迎来发展，新能源重卡为我国新能源货车市场销量增速最快的车型。轻卡主要用于城市内部和城乡之间物流运输，新能源轻卡为我国新能源货车市场销量占比最高的车型。

未来新能源商用车的技术发展将呈现纯电动和插电式混合动力技术并存的局面，纯电动路线主流地位稳固，凭借零排放、低运营成本及“三电”技术进步，已覆盖从短途到中长途全场景，2025 年在新能源商用车销量中占比达 96.35%。混动路线则因其对补能设施依赖较低，在运营不固定或能源价差并不显著的场景中优势明显，成为满足多元需

求、推动节能减排的重要补充。

为了更好地把握新能源商用车重点细分领域重卡和轻卡市场的发展机遇与市场机会，本项目拟实施建成的电驱动系统包括新能源重卡电驱桥、新能源重卡混合动力系统和新能源轻卡混合动力系统，涉及纯电动技术以及混合动力技术领域。

在本项目建设中，公司既注重已有重点销售产品新能源重卡电驱动桥的产能扩充，又加大新能源重卡混合动力驱动系统的开发和生产力度，并增加对新能源轻卡混合动力驱动系统的布局投入，本项目建设后将在目前以重卡纯电为主的产品结构上持续优化，进一步扩充产品丰富度，增强应对下游市场技术需求变动的风险抵抗能力，降低单一产品带来的市场风险，此外也有利于挖掘新的利润增长点，提高公司整体盈利能力，从而进一步提升公司的综合竞争力。

3、项目建设可行性

（1）公司拥有丰富的生产制造经验，重视工艺优化及智能制造的能力积累

公司自设立以来，一直专注于新能源商用车电驱动系统的研发、生产和销售，在生产制造方面，公司建成总成装配车间、电机生产车间、控制器生产车间、变速器生产车间以及关键零件制造中心并投入使用，自主研发及生产驱动系统总成、电机、控制器及变速器等核心部件，且形成了部分零件的制造能力，已具备总成产品和核心零部件的自主加工制造能力，积累了丰富的生产制造经验。

在生产工艺方面，公司在多年生产过程中不断对生产工艺进行研究总结，对设备进行针对性改造，从而不断优化生产工艺，有效促进工艺升级，大幅提升生产效率，能够为本项目实施过程中工艺的持续改进提供经验借鉴。

在智能制造方面，公司建立了高标准的生产车间，拥有关键零部件和总成产品的制造装备，2018年、2020年和2023年分别被评选为“江苏省示范智能车间”、“苏州市智能工厂”和“江苏省示范智能车间”。

公司积累形成的先进制造工艺经验和智能制造能力，保证了产能扩建可行。

（2）公司拥有优质稳定的客户资源，为募投项目产能消化提供保障

基于长期技术研发积累，针对客户需求及确定开发目标，公司能够快速开发出具备

高可靠性、高性能和低成本的电驱动系统产品，凭借优质的产品质量和售后服务，公司与商用车客户建立了良好的长期合作关系，并逐渐开拓海外客户，获得了国内外知名客户的高度认可。

公司服务客户市场地位显著、数量众多，覆盖徐工集团、三一集团、东风汽车、厦门金龙、北汽福田、中国重汽、中联重科等企业。下游知名企业客户选择和使用公司产品意味着公司的技术优势和产品品质得到行业认可和业界信赖，公司能够为客户提供优质高效的电驱动系统解决方案。

电驱动系统是新能源汽车的关键零部件，汽车上游供应商具有严格的认证标准及较长的认证周期，为了维持稳定连续的生产，整车厂商通常不会随意更换供应商，经过认证的供应商将与整车厂保持长期稳定的合作。

优质丰富且稳定的客户基础为本项目建成达产的产品销售奠定了良好基础，也为募投项目产能消化提供了有力保障。

（3）公司在电驱动系统领域拥有丰富的核心技术积累及产业化经验

公司核心技术包括电驱动系统总成架构设计技术、电驱动系统总成控制策略技术、电驱动专用变速器开发技术等，核心技术储备丰富，核心技术主要应用于新能源商用车电驱动系统总成产品及其核心部件与技术开发服务中，并以电驱动系统为主要销售产品，可实现在纯电动和混合动力技术路线下的产品配套，公司核心技术开发转化形成的电驱动系统产品系列在经济性和动力性等性能指标方面表现优异，具备效率高、动力强、电耗低、可靠性高等特点，在商用车领域已实现产业化应用，公司已经实现电驱动系统的量产能力和规模销售，且销售收入伴随新能源商用车行业发展呈现上升趋势。

公司丰富的核心技术积累和充足的产业化经验保证了项目实现量产的可行性。

4、项目投资概况

本项目投资金额为 138,000.00 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	投资金额占比
1	工程建设费用	45,750.00	33.15%
2	设备购置及安装	54,630.00	39.59%

序号	项目名称	投资金额	投资金额占比
3	基本预备费	5,019.00	3.64%
4	铺底流动资金	32,601.00	23.62%
合计		138,000.00	100.00%

5、项目建设周期

项目建设期为 3 年，项目实施进度计划如下：

序号	工作内容	第一年（T+1）				第二年（T+2）				第三年（T+3）			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	项目前期工作												
2	土地购置												
3	土建工程及装修												
4	设备购置及安装												
5	人员招聘培训												
6	试生产/投产												

注：Y 代表年份，Q 代表季度。

6、项目审批、核准或备案程序履行情况

本项目已取得吴江经济技术开发区管理委员会核发的吴开审备〔2025〕245 号和吴开环建诺〔2025〕32 号。

（二）研发中心建设项目

1、项目概况

本项目以绿控传动作为项目实施主体，拟利用位于苏州市的土地开展项目建设，在整合公司现有研发技术资源的基础上，新建研发办公大楼，购置先进生产设备与检测设备，引进高层次的技术研发人员，打造建设高水平技术研发基地，加强公司新能源商用车电驱动系统的技术创新能力。

2、项目建设的必要性

(1) 有利于加强新能源商用车领域研发实力，把握快速增长的行业发展机会，巩固已有的市场地位优势

考虑到政策支持、电能成本优势使新能源商用车在全生命周期具备显著经济性、技术迭代和基础设施完善等因素，新能源商用车的市场发展空间广阔，在日益加剧的市场竞争中，行业发展对企业把握客户需求变化、判断技术发展趋势、布局前瞻技术、保持产品创新能力提出了更高要求，目前公司在新能源重卡领域占据较高市场份额，已形成先发优势，为保持在重卡市场的优势地位，公司需要持续投入研发以保持技术和产品领先性。

本次研发中心项目将以全新一代商用车集成电驱桥 3.0 系列产品的开发、基于 ASIL-C 安全等级的新能源专用自动变速器控制器开发等为重要研究内容和研发方向，相关技术研发成果的实现将进一步提高公司在新能源商用车领域的市场竞争能力、巩固公司市场地位。

(2) 有利于提升基础研发条件，吸引优秀研发人才，提升研发效率、保持研发竞争优势

新能源电驱动系统行业以技术密集为主要特征之一，需要大量高技术水平研发人员。伴随电驱动系统行业内竞争加剧，优势企业对于研发人才的竞争也日趋激烈。公司自设立以来高度重视技术人才的培养和激励，不断改善研发人员的工作环境以确保研发工作的顺利开展，但随着公司业务规模持续扩张，技术研发队伍不断扩充，公司现有研发设备和场地已逐渐无法满足需求。

本项目建设将有针对性地引进国内外先进的研发设备，对部分现有研发设备进行升级迭代，并为研发人员营造良好的办公环境，先进的研发设施和环境优越的专业化研发实验场地有利于提高研发效率，吸引各类专业性强、技术能力过硬的优秀研发人才，进一步提升技术人才实力。

3、项目建设的可行性

(1) 公司坚持研发自主创新，技术储备丰富，研发实力雄厚

公司长期深耕新能源商用车电驱动系统行业，高度重视技术创新，持续投入技术与产品研发，在驱动电机、变速器和控制系统方面已掌握一系列关键技术，在纯电动和混合动力等新能源技术路线下的商用车领域已实现广泛应用。公司拥有专业的研发人员队伍，截至 2025 年 12 月 31 日，研发人员数量为 304 人，占当期末员工总数的比例为 15.18%。

公司的技术创新导向和科研实力为新项目研发开展和研发中心项目建设奠定了良好基础。

(2) 公司拥有完善高效的研发创新机制及激励制度

公司制定了研发相关的管理制度，根据发展规划明确研发目标，依据制度要求开展技术工作，采用项目制开展研发活动，流程清晰、管理规范，组织机制高效灵活。公司鼓励员工自主创新，建立了科技成果转化的奖励制度，以奖金激励和评优制度等政策充分调动研发人员的技术创新积极性，奖励取得专利和项目成果的员工，并以奖金、股权与项目奖金激励核心技术人员。

完善高效的研发创新机制及激励制度能够保障该募投项目顺利完成。

4、项目投资概况

本项目投资金额为 20,000.00 万元，具体构成情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资金额	投资金额占比
1	工程建设费用	2,000.00	10.00%
2	设备购置费用	12,210.00	61.05%
3	人员费用	5,080.00	25.40%
4	基本预备费	710.00	3.55%
合计		20,000.00	100.00%

5、项目建设周期

项目建设周期为 3 年，项目实施进度计划如下：

项目	第一年（Y1）				第二年（Y2）				第三年（Y3）			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4

项目	第一年（Y1）				第二年（Y2）				第三年（Y3）			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
前期准备阶段												
装修工程												
软硬件设备采购												
设备安装调试												
人员培训												
试运营												

注：Y 代表年份，Q 代表季度。

6、项目审批、核准或备案程序履行情况

本项目已取得吴江经济技术开发区管理委员会核发的吴开审备〔2025〕257 号。

根据生态环境部颁布的《建设项目环境影响评价分类管理名录（2021 年版）》，本项目不属于应当按照名录的规定编制建设项目环境影响报告书、环境影响报告表或者填报环境影响登记表的建设项目，不纳入建设项目环境影响评价管理，因此无需办理环评手续。

（本页无正文，为《苏州绿控传动科技股份有限公司关于募集资金具体运用情况的说明》之盖章页）



苏州绿控传动科技股份有限公司

2026 年 7 月 31 日